

武汉光迅科技股份有限公司

(武汉市洪山区邮科院路 88 号)



首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人 (主承销商)



(广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼)

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对发行人招股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

1、公司控股股东武汉邮电科学研究院（发行并上市后持股 7,400 万股）及全国社会保障基金理事会（发行并上市后持股 400 万股）承诺：自股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；其他股东承诺：自股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、经公司 2008 年年度股东大会决议：公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 3,000 万元。

3、经公司 2007 年年度股东大会决议：同意公司发行上市前的滚存利润由上市以后的新老股东按照持股比例共同享有。

4、本公司特别提醒投资者注意以下风险扼要提示，欲详细了解，请认真阅读本招股说明书第四节“风险因素”。

（1）技术更新换代的风险

光通信技术的迅速发展，使光电子器件技术和产品也随之不断升级。如果公司在科研开发上投入不足，技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

（2）人力资源不足的风险

光电子器件行业为知识密集型行业，公司三十多年发展历程中积累的优秀人才队伍是公司核心竞争力之一。行业的快速发展会加大行业内各企业对人才的需求，给公司带来现有人才流失的可能；公司正处于快速发展阶段，本次募集资金投资项目实施后，资产与业务规模的扩张将对公司的人才提出更高的要求，这些因素导致公司存在人力资源不足的风险。

（3）客户集中度较高的风险

2006 年、2007 年和 2008 年，公司对前五名客户销售收入合计分别为 24,733.37 万元、28,594.22 万元和 37,787.02 万元，占主营业务收入的比例分别为 60.06%、58.65%和 57.79%。虽然公司大部分客户均为长期客户，主要客户经营情况正常，并且公司积极开拓国内外市场，不断发展新客户，以降低对主要客户的依赖风险，但公司一定时期内仍存在主要客户相对集中的状况。如果公司这些主要客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。

（4）关联交易的风险

由于上下游及历史的原因，本公司从设立之初到股份公司成立后的较长时间内，在生产经营过程中存在产品销售、原材料采购、房屋租赁等经常性的关联交易。虽然近几年公司的关联交易比例有所下降，其中：2006 年、2007 年和 2008 年，对邮科院及其控制企业等关联方的销售收入分别为 7,570.66 万元、7,962.70 万元和 10,748.64 万元，占主营业务收入的比例分别为 18.38%、16.33%和 16.44%，但在未来一定时期内仍将继续存在。如果未来本公司的关联交易不能严格按照公允的价格执行，将会影响本公司的正常经营活动，从而损害本公司和股东的利益。

（5）税收优惠政策变动风险

公司自设立以来，企业所得税一直执行国家对转制科研机构的免税政策，2008 年 1 月 1 日始公司已不再享受免缴企业所得税的优惠政策，公司的利润水平将因此受到影响。2006 年和 2007 年公司因享受免缴企业所得税优惠政策而增加净利润 577.90 万元和 985.18 万元（按高新技术企业 15%税率缴纳企业所得税测算）。

2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”。公司已于 2008 年 12 月 1 日获得《高新技术企业证书》（三年有效），证书编号为 GR200842000023。公司从 2008 年 1 月 1 日起减按 15%的税率缴纳企业所得

税，不再享受免缴企业所得税的优惠政策。如果未来企业所得税优惠政策发生变动或本公司不再符合高新技术企业认定条件，公司净利润水平将因此受到影响。

（6）募集资金项目的市场风险

公司募集资金项目建成后，产能扩张较大。虽然在光电子器件市场整体需求旺盛的背景下，公司作为国内第一的光电子器件制造商，已与国内的三大通信系统设备商华为技术、中兴通讯、烽火通信建立了长期、稳定的业务关系；同时阿尔卡特-朗讯、爱立信、Opvista、Infinera、Bktel 等越来越多著名的国际通信系统设备商也先后成为公司的重要客户；本公司也已对募集资金项目的市场前景进行了充分分析和论证，考虑了产品的市场需求，并对技术、销售等方面的相关细节作了全面考量和准备。但是，由于市场本身具有的不确定因素，仍有可能在该等项目实施后面临一定的市场风险。

（7）存货跌价损失风险

2008 年底公司存货主要是原材料、在产品、库存商品，期末余额分别为 4,752.23 万元、4,507.51 万元、8,530.12 万元。原材料一般是根据客户订单确定采购量，库存期一个月左右；在产品、库存商品都是按照客户下的订单或与客户签订的销售合同进行生产的，不存在产品滞销的问题。因此，公司存货因为市场价格波动而发生跌价损失的可能性很小。但较大规模的存货影响了公司资金周转速度和经营活动的现金流量，同时也存在存货发生跌价损失的风险。

此外，2006 年 7 月，欧盟发布 RoHS 指令提高电子电气设备中原材料的环保要求，受此因素影响，非欧盟地区电子电气设备的环保要求逐步提高。公司部分客户的产品销售区域逐步全球化，该等客户为避免电子电气设备的环保标准提高风险，要求其供应商所采购原材料符合 RoHS 的环保标准。因此，2008 年底公司经盘存确认，对不符合 RoHS 要求的库存原材料计提存货跌价准备 604.71 万元。尽管公司今后将严格按照 RoHS 要求的环保标准采购原材料，但不排除全球对电子电气设备的环保标准进一步提高，公司仍存在因环保政策变化而发生存货跌价损失的风险。

第二节 本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次拟发行数量 4,000 万股，占发行后总股本的 25%
发行价格	16.00 元
发行前每股净资产	发行前每股净资产 2.17 元/股（依据 2008 年 12 月 31 日经审计数据计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司控股股东武汉邮电科学研究院（发行并上市后持股 7,400 万股）及全国社会保障基金理事会（发行并上市后持股 400 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额：64,000 万元，募集资金净额：61,321.77 万元
发行费用概算	2,678.23 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	中文名称：武汉光迅科技股份有限公司 英文名称：ACCELINK TECHNOLOGIES CO.,LTD.
注册资本	12,000 万元
法定代表人	童国华
成立日期	2004 年 10 月 27 日
住所及其邮政编码	住所：武汉市洪山区邮科院路 88 号 邮政编码：430074
电话、传真号码	电话：027-87694060 传真：027-87694061
互联网网址	www.accelink.com
电子信箱	investor@accelink.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

本公司系经国务院国资委于 2004 年 9 月 20 日以《关于设立武汉光迅科技股份有限公司的批复》（国资改革[2004]874 号文）和商务部于 2004 年 8 月 20 日以《关于同意武汉光迅科技有限责任公司变更为外资比例低于 25%的外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2004]1231 号文）的批准，由武汉光迅科技有限责任公司按 1：1 的比例折成股份有限公司股本 12,000 万股，整体变更设立的外资比例低于 25%的外商投资股份有限公司。

公司的发起人为整体变更设立股份公司前武汉光迅科技有限责任公司的五位股东：武汉邮电科学研究院、江苏中天科技投资管理有限公司、武汉现代通信电器厂、深圳市长园盈佳投资有限公司及自然人 GONG-EN GU 先生。

三、发行人股本情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

(1) 发行人总股本、本次发行的股份

本公司发行前总股本为 12,000 万股，本次拟向社会公开发行 4,000 万股人民币普通股，本次新股发行后本公司股本将达到 16,000 万股。

(2) 发行人股份流通限制和锁定安排

本公司控股股东武汉邮电科学研究院（发行并上市后持股 7,400 万股）及全国社会保障基金理事会（发行并上市后持股 400 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、发起人及目前股东持股数量及比例

(1) 发起人持股数量及比例

本公司 2004 年 10 月 27 日成立时注册资本为 12,000 万元，股份公司设立时公司股权结构如下表：

股东名称	股份数量（万股）	持股比例(%)
武汉邮电科学研究院(SLS)	7,800	65.00
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00
武汉现代通信电器厂	804	6.70
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50
GONG-EN GU	576	4.80
合 计	12,000	100.00

(2) 公司目前股东持股数量和比例如下：

股东名称	股份数量（万股）	持股比例(%)
武汉邮电科学研究院(SLS)	7,800	65.00
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00
武汉科兴通信发展有限公司	804	6.70
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50
GONG-EN GU	576	4.80

合 计	12,000	100.00
-----	--------	--------

3、发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系
 公司股东无关联关系。

四、发行人主营业务情况

1、公司主要产品及用途

公司主要产品包括光无源器件、子系统两大类：

产品分类	细分类	产品用途
子系统	光纤放大器	运用于光纤传输系统中，实现无电中继光信号的放大功能。
	光转发器	主要适用于 155Mb/s、622Mb/s、1.25Gb/s、2.5Gb/s 和 10Gb/s 数字光传输系统中的波长转换以及信号在多模光纤和单模光纤中的转换、线路中继、超长距离传输。
	光线路保护子系统	独立于通信传输系统、完全建立在光缆物理链路上的自动监测保护系统。当工作线路发生故障时，实时自动地将光通信传输系统从工作光纤切换至备用光纤，实现光缆线路的同步切换保护，保证光缆网络安全可靠的运行。
光无源器件	波分复用器	可以把多路不同波长的光信号复合经一根光纤传输；对应地，解复用器则把复合的多波长信号分离成最初的不同波长的信号。
	光连接器	实现活动连接光纤（缆）的基础无源光电子器件。
	光集成器件	典型代表有 PLC 等，完成对多波长光信号的复用、解复用以及光信号的功率分配等。

2、主要销售方式和渠道

光电子器件行业专业性强和技术集成度高，同时许多订单具有个性化要求，公司销售时一般采用直接销售的方式，即直接面向最终通信系统设备厂商进行技术和产品推介、参加通信系统设备厂商的投标、提供售后技术支持与服务。

另外，考虑到销售习惯、便于沟通等因素，国外部分厂商要求公司通过国外的代理商来销售，此种情况下公司采用通过代理的方式进行销售。

3、主要原材料

公司生产过程中需要的原材料种类较多，主要包括泵浦激光器、介质膜滤光片、掺铒光纤、耦合器套件、陶瓷插芯等，2008 年原材料及外购半成品占主营

成本的 83.79%，其中泵浦激光器、介质膜滤光片占主营成本的 26.11%。目前这些原材料及外购半成品，主要由公司采购部门根据生产需要，采取招标的方式进行采购，公司已经与规模较大、信誉较好的供应商建立了合作伙伴关系，签订有长期供货合同并通过建立安全库存保证供应。

4、行业竞争情况及发行人的行业地位

(1) 行业竞争情况

目前光电子器件行业竞争主要呈现以下特点：光电子器件行业整体来看属于完全竞争的市场，但已具有一定市场集中度；不同细分领域的竞争格局差别较大，低端光电子器件生产的厂商较多，市场竞争激烈，具有高度自动化和高技术含量的器件产品的生产厂商较少，这些具备自主研发和生产高附加值、高质量的模块和子系统产品的企业在其细分的某个高端领域或环节中已经占据了有利的位置；全球化的竞争格局已经形成；专业光电子器件厂商已逐步成为市场竞争主体。

(2) 发行人的行业地位

2008 年，公司实现主营业务收入 6.54 亿元，较 2007 年增长 34.12%，其中出口收入占主营业务收入的 36.70%。根据 ICCSZ 统计，按 2008 年销售额计算，公司为国内第一的光电子器件厂商，销售额占国内光通信用光电子器件市场 15% 的份额，在全球光电子器件市场的占有率为 2% 以上，位居全球光电子器件厂商的第 11 名。

本公司多年来是国内光无源器件生产规模最大、品种最多的制造厂商，其中波分复用器生产能力达到 27 万通道/年，2008 年销售额居国内第一位，约占全球市场份额的 10%。公司另一产品为以光纤放大器为主的子系统类产品，2008 年公司光纤放大器销售额居国内第一位，约占全球市场份额的 8%。另外，公司是国内少数具有自主研发能力，全球市场排名靠前的厂商。目前，国内从事光电子器件研究、生产的机构和厂家 100 多家，但是真正具备自主研发和生产高附加值、高质量的模块和子系统产品的企业只有包括本公司在内的少数几家。

五、发行人资产权属情况

1、固定资产



公司的固定资产主要包括：机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。截止 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产净值为 68,737,492.03 元。这些固定资产均为本公司所有。

2、土地使用权情况

公司拥有一宗位于湖北省武汉市江夏区流芳街长咀村的土地。2007 年 6 月公司与江夏区国土资源管理局签订《国有土地使用权出让合同》，土地总面积为 115,543.50 平方米，其中使用权面积为 103,811.00 平方米，公司支付土地出让金 21,177,444.00 元和相关税费 2,252,681.36 元。2007 年 12 月 15 日本公司获得编号为：夏国用（2007）第 615 号的土地使用权证，土地使用权终止日期为 2057 年 6 月 25 日。该宗土地为公司募集资金投资项目及整体搬迁用地，截止 2008 年 12 月 31 日该土地使用权账面净值为 22,976,028.81 元。

3、商标

公司持有注册商标两件，其中：

序号	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	有效期限
1		1747977	连接器（数据处理设备）、光通讯设备、探测器、计量仪表、功率器、光学品、镜（光学）、光学器械和仪器、光学玻璃	2002.4.14 - 2012.4.13
2		1734067	连接器（数据处理备）、光通讯设备、探测器、计量仪表、功率器、放大器、光电开关（电器）、半导体、光学品、镜（光学）、光学器械和仪器、光学玻璃、光导丝（光学纤维）、调光器（电的）、半导体器件、磁性材料和器件	2002.3.21 - 2012.3.20

4、专利及专有技术

公司正在使用的有效专利或专利申请共计 135 件，其中专利申请权共计 44 件，已取得专利权证的共计 91 件。

六、同业竞争和关联交易

1、同业竞争

除本公司外，邮科院目前有全资及控股子公司 9 家，控股孙公司 11 家。这些企业从事的业务可划分两大类：1、从事光通信设备及系统、光接入网设备、光纤光缆、光有源器件、无线通信设备及系统制造销售等业务；2、与通信主业相关的辅助产业资产和延伸产业资产，包括如代理贸易、技术服务、技术咨询、工程设计、技术培训、质量检测、能源动力、物业管理、创业投资等，这些企业从事的业务与本公司不构成同业竞争。

2、关联交易

(1) 经常性关联交易

A、向关联方销售货物

关联方名称	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
邮科院控制的企业合计	10,748.64	16.44	7,962.70	16.33	7,570.66	18.38
其中：烽火通信（母公司）	10,438.31	15.97	7,278.64	14.93	7,194.47	17.47
其中：烽火通信（合并）	10,583.33	16.19	7,356.52	15.09	7,287.75	17.69
占烽火通信（合并）当年采购总额的比例	--	3.66	--	2.38	--	5.10
AOC Technologies, Inc	--	--	--	--	4,650.12	11.29
黄石晨信	--	--	327.02	0.67	197.12	0.48
总计	10,748.64	16.44	8,289.72	17.00	12,417.90	30.15

注 1：比例为关联销售收入与当年主营业务收入之比

注 2：2007 年度本公司对 AOC 的销售收入为 1,781.19 万元，占当年主营业务收入的 3.65%；2008 年度本公司对 AOC 的销售收入为 1,435.93 万元，占当年主营业务收入的 2.20%

注 3：2008 年度本公司对黄石晨信的销售收入为 352.74 万元，占当年主营业务收入的 0.54%

注 4：2008 年占烽火通信（合并）当年采购总额的比例未经审计

报告期内公司向邮科院控制的企业、AOC 及黄石晨信等关联方销售货物。2008 年本公司向各关联方的销售比例为 16.44%，其中，公司向邮科院控制的企业关联销售占主营业务收入的比例为 16.44%。

B、向关联方采购货物

关联方名称	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
邮科院控制的企业合计	2,646.19	5.83	1,751.36	5.45	1,644.58	5.26
其中：武汉电信器件	1,343.68	2.96	915.58	2.85	976.46	3.12
其中：美国美光	1,138.92	2.51	545.24	1.70	529.07	1.69
黄石晨信	--	--	490.75	1.53	378.97	1.21
总 计	2,646.19	5.83	2,242.11	6.98	2,023.55	6.47

注 1：比例为关联方采购额占当期原材料采购总额的比例

注 2：2008 年度本公司对黄石晨信的采购额为 1,294.22 万元，占当年采购总额的 2.85%

C、向关联方租赁房屋

目前，本公司办公场所和生产所用的厂房向邮科院租赁。2007 年之前向邮科院全资子公司同博科技租赁部分厂房。报告期内本公司向邮科院和同博科技支付的租赁费及房屋维护费金额如下：

单位：万元

关联方名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
武汉邮电科学研究院	449.80	437.66	356.72
武汉同博科技有限公司	--	--	75.62
合 计	449.80	437.66	432.34

另外，本公司还与关联方发生了物业管理等关联交易。

(2) 非经常性的关联交易

A、技术合作

本公司申请和承接了包括国家“863”计划、“973”计划课题、科技部、湖北省、武汉市等下达的多项专项课题研究，由于课题研究项目申报政策及历史原因，公司的国家级专项课题研究（主要是“863”计划、“973”计划等）以邮科院名义申请

并签订课题任务合同书，邮科院收到相关部门拨付的经费后将项目经费转拨付给本公司作为课题研究经费，相关研究成果归本公司所有。

本公司成立后，邮科院将其持有的与本公司主营业务密切相关的专利技术 16 项（其中包括签订转让协议时还在申请中的 1 项专利）无偿转让给公司。截止 2008 年 3 月 31 日除一项美国专利还在办理手续外其余已完成转让手续。

B、资金占用

2006 年 5 月 29 日本公司与邮科院签订《内部资金占用协议》，本公司向邮科院借入资金 3,000 万元，借款年利率 4.5%，借款期限 2006 年 5 月 29 日至 2006 年 9 月 21 日。2006 年 9 月 25 日本公司归还邮科院借款本金 3,000 万元并支付利息 43.50 万元。

C、资产转让

2006 年本公司将所持武汉福通 6.82% 的股份，按账面投资成本作价 50 万元转让给同博科技，相关转让款已经收到，相关工商变更手续已完成。

D、委托借款

2006 年 9 月 22 日，本公司通过交通银行武汉分行东湖支行获得邮科院 3,000 万元的委托借款，该笔委托借款期限 2006 年 9 月 22 日至 2007 年 5 月 28 日，借款利率为年利率 4.5%。本公司已归还此笔委托借款。

E、借款担保

2008 年 6 月本公司向上海浦东发展银行武汉分行借款 1,500 万元，借款利率 6.57%，借款期限 2008 年 6 月 27 日至 2008 年 12 月 26 日，由邮科院提供担保。本公司已归还此笔担保借款。

2008 年 6 月本公司向招商银行东湖支行借款 2,000 万元，借款利率 6.2415%，借款期限 2008 年 6 月 27 日至 2008 年 12 月 26 日，由邮科院提供担保。本公司已归还此笔担保借款。

2008 年本公司向招商银行东湖支行提出贸易融资借款申请，由招商银行东湖支行为本公司代付进口货款。2008 年末该贸易融资事项形成的短期贷款余额

为美元 3,728,297.10 元（折合人民币 25,481,419.36 元），由邮科院提供担保。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2007年收入（元）
童国华	董事长	男	1957	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院光纤光缆部主任兼党总支书记，邮科院副院长等职务。	邮科院党委书记兼院长	-
鲁国庆	副董事长	男	1962	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院系统部六室副主任、科技处副处长、光迅有限总经理等职务	邮科院副院长兼总会计师	-
余少华	董事	男	1962	2007.9.18-2010.9.17	曾任烽火网络公司总经理、烽火通信公司副总裁、邮科院副总工程师等职务	邮科院副院长兼院总工程师	-
陈建华	董事	男	1967	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院发展策划部副主任等职务。	邮科院发展策划部主任	-
颜剑雄	董事	男	1964	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院科技发展部主任助理等职务。	邮科院科技发展部主任	-
刘水华	董事、总经理	男	1954	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院固体器件所研究室主任、副所长、光迅有限副总经理、光迅有限总经理等职务	-	19.6 万元
金正旺	董事、副总经理	男	1964	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院固体器件所研究室主任、副所长等职务	-	17.64 万元
朱益清	董事	男	1962	2007.9.18-2010.9.17	近五年来一直在江南大学理学院任教，并担任光通信教研室主任	江南大学理学院光通信实验室主任	-
薛济萍	董事	男	1951	2007.9.18-2010.9.17	曾任江苏中天光缆集团总裁等职务	江苏中天科技投资管理有限公司董事长	-
许晓文	董事	男	1958	2007.9.18-2010.9.17	曾任长和投资有限公司副总裁、深圳市投资管理公司主任科员等职务	深圳市长园新材料股份公司总裁	-
岳琴舫	独立董事	男	1963	2007.9.18-2010.9.17	曾任中南财经大学教师	湖北今天律师事务所主任	2 万元（独立董事津贴）
文跃然	独立董事	男	1963	2007.9.18-2010.9.17	中国人民大学劳动人事学院系主任、北京市人力资源研究中心研究员等职务	中国人民大学劳动人事学院系主任	2 万元（独立董事津贴）
唐建新	独立董事	男	1965	2007.9.18-2010.9.17	曾任武汉大学经济学院助教、讲师、副教授、武汉大学商学院会计系党支部书记	武汉大学经济与管理学院教授、会计系系主任等	2 万元（独立董事津贴）

						职务	
刘泉	独立董事	女	1963	2007.9.18-2010.9.17	曾任武汉理工大学信息工程学院教师。	武汉理工大学信息工程学院教授、院长	2万元(独立董事津贴)
黄本雄	独立董事	男	1966	2007.9.18-2010.9.17	曾任华中科技大学讲师等职务	华中科技大学教授、博士生导师	2万元(独立董事津贴)
向军	监事会主席	男	1963	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院烽火网络公司副总经理、邮科院人力资源部主任等职务	邮科院党委副书记、纪委书记、工会主席	-
夏存海	监事	男	1972	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院烽火网络公司财务总监、邮科院计划财务部副主任等职务。	邮科院财务管理部主任	-
戚治中	监事	男	1963	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院人事教育部副主任、邮科院人力资源部副主任等职务	邮科院人力资源部主任	-
刘毅	监事	女	1968	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院综合办公室副主任等职务。	邮科院综合办公室主任	-
黄龙波	监事	男	1967	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院固体器件研究所高级工程师、科长等职务	-	11.34万元
李涛	监事	男	1959	2007.9.18-2010.9.17	曾任邮科院固体器件研究所高级工程师、科长等职务	-	11.34万元
肖凌燕	监事	女	1976	2007.9.18-2010.9.17	曾任公司产品开发二部研发人员、综合管理部副经理等职务	-	6.36万元
江山	副总经理	男	1968	2006.8.16-2010.8.13	曾任邮科院固体器件所副所长、邮科院固体器件所研究室主任等职务	-	16.8万元
黄宣泽	副总经理	男	1968	2006.8.16-2010.8.13	曾任邮科院固体器件所研究室主任等职务	-	16.8万元
刘文	总工程师	男	1960	2006.8.16-2010.8.13	曾任邮科院器件所总工程师,曾就职于美国 NanoOpto Corp.、加拿大 Tropic Networks、加拿大北方电讯等公司	-	16.8万元
毛浩	董秘、财务负责人	男	1968	2006.8.16-2010.8.13	曾任邮科院财务管理部副主任、发展策划部副主任、华工科技证券部负责人等职务	-	12万元

注：以上人员均未持有公司股份，并与公司无其它利益关系

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东为武汉邮电科学研究院，持有本公司 7,800 万股，占本次发行前总股本的 65%，为本公司实际控制人。本次股票发行并上市后，邮科院在转持予全国社会保障基金理事会 400 万股后，仍持有本公司 46.25% 的股份，处于控股地位。

邮科院成立于 1974 年，2000 年由科研院所转制为企业，注册资本 113,324.40 万元，现属国务院国资委履行出资人职责的大型中央企业。邮科院及其下属企业主要从事光通信传输设备、光纤图像传输设备、光纤光缆、光电子器件、光通信仪表、光缆专用设备、无线通信设备等产品的研究、开发和生产销售。

邮科院是我国最早从事光通信研究开发的单位，是国家光纤通信研究开发基地，为我国唯一的“国家光纤通信技术工程研究中心”，并被授予为“国家光电子工艺研究中心（武汉分部）”。国家光纤通信产品进出口商检认可实验室、信息产业部通信产品质量监督检验中心、亚太电信组织（APT）光纤通信培训中心、信息产业部光通信培训中心均设在邮科院。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

1、简要财务报表

（1）资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产	458,238,792.91	339,027,734.43	346,285,812.95
非流动资产	90,124,735.38	86,115,841.87	58,933,138.29
资产总计	548,363,528.29	425,143,576.30	405,218,951.24
流动负债	267,512,164.84	197,631,921.97	211,606,975.30
非流动负债	20,556,348.73	13,231,070.73	17,331,070.73
负债总计	288,068,513.57	210,862,992.70	228,938,046.03

股东权益	260,295,014.72	214,280,583.60	176,280,905.21
归属于母公司权益	260,295,014.72	214,280,583.60	176,280,905.21

(2) 利润表主要数据

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	653,842,825.94	487,688,659.89	411,853,259.18
营业利润	81,286,199.37	63,074,113.22	37,148,503.86
利润总额	85,578,246.83	65,678,480.90	38,526,408.53
净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
每股收益			
（一）基本每股收益	0.63	0.57	0.32
（二）稀释每股收益	0.63	0.57	0.32

(3) 现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	49,772,263.33	63,695,002.40	49,569,782.66
投资活动产生的现金流量净额	-24,470,404.87	-44,810,566.29	-17,255,587.06
筹资活动产生的现金流量净额	-53,298,895.26	-16,614,000.00	10,775,448.30
现金及现金等价物净增加额	-29,126,305.01	1,809,704.46	41,934,829.88
期末现金及现金等价物净额	55,623,176.06	84,749,481.07	82,939,776.61

2、非经常性损益的具体内容及金额

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	66,296.39	-53,799.40	-11,582.60
计入当期损益的政府补助	4,135,483.00	2,806,326.61	1,372,398.41
债务重组损益	0.00	-170,402.00	0.00
其他营业外收支净额	90,268.07	-27,519.47	17,088.86
所得税影响数	-643,807.12	0.00	0.00
非经常性损益合计	3,648,240.34	2,554,605.74	1,377,904.67

净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
扣除非经常性损益后的净利润	72,366,190.78	65,445,072.65	37,148,503.86

3、主要财务指标

项 目		2008-12-31 (2008 年度)	2007-12-31 (2007 年度)	2006-12-31 (2006 年度)
流动比率		1.71	1.72	1.64
速动比率		1.07	1.04	1.08
资产负债率 (%)		52.53	49.60	56.50
存货周转率 (次/年)		3.09	2.78	3.38
应收账款周转率 (次/年)		6.68	5.73	4.81
净资产收益率 (%)	全面摊薄	29.20	31.73	21.86
	加权平均	32.15	36.70	24.23
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	全面摊薄	27.80	30.54	21.07
	加权平均	29.40	35.32	23.36
基本每股收益 (元/股)		0.63	0.57	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)		0.60	0.55	0.31
息税折旧摊销前利润 (万元)		10,864.32	8,566.17	5,720.50
利息保障倍数 (倍)		29.66	40.85	29.59
每股经营活动的净现金流量 (元/股)		0.41	0.53	0.41
每股净现金流量 (元/股)		-0.24	0.02	0.35
无形资产 (扣除土地使用权等后) 占净资产比例 (%)		0.72	0.69	0.45

4、管理层对公司近三年财务状况和经营成果的讨论与分析

(1) 财务状况分析

A、资产结构分析

本公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末的总资产分别为 40,521.90 万元、42,514.36 万元、54,836.35 万元。公司资产以流动资产为主，流动资产由 2006 年末的 34,682.58 万元增加至 2008 年末的 45,823.88 万元，占总资产的比例由 2006 年末的 85.46% 下降至 2008 年末的 83.56%。2006 年末至 2008 末，流动资产有一定幅度的增加，主要是由于公司业务的增长导致存货、应收账款的增加。

公司的非流动资产主要是固定资产及无形资产,其中固定资产为公司正常生产经营所必需的机器设备、电子设备等,无形资产除 2007 年新购入的土地使用权外,为公司正常生产经营所必需的专业软件。公司的办公场所和车间厂房全部为租赁。

公司的资产质量相对较高,资产结构与公司目前的业务能力相匹配,资产减值准备计提符合资产质量的实际情况。

B、负债结构及现金流量分析

公司近三年负债总额总体呈增长态势,2008 年末负债总额较 2007 年末增长 36.61%,增加额为 7,720.55 万元。公司的负债以流动负债为主,2008 年末流动负债占负债总额的 92.86%。公司负债总额增长的主要原因是公司业务规模扩张,导致周转资金占用规模扩大,使经营性流动负债相应增加。总体上,负债总额的变动与公司业务规模的扩张保持合理的匹配关系。

2006 年、2007 年和 2008 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,956.98 万元、6,369.50 万元和 4,977.23 万元。受国家货币政策影响,虽然公司近三年现金及现金等价物净增加额呈下降趋势,但是公司近三年经营活动产生的现金流量净额均为正数,说明公司经营活动产生现金流的能力较强。

(2) 盈利能力分析

A、主营业务收入分析

公司近三年主营业务收入总体呈现良好的增长趋势,2007 年主营业务收入较 2006 年增加 7,567.07 万元,2008 年主营业务收入较 2007 年增加 16,631.42 万元。

从地区来看,近三年公司国内、国外业务均保持良好增长态势。2008 年公司国内、国外业务收入分别为 41,390.05 万元和 23,991.82 万元,分别占当期主营业务收入的 63.30%和 36.70%。2008 年国内、国外业务收入较 2007 年同步增长,增长幅度均保持在 34%以上。2007 年公司国内业务继续保持良好增长态势,但国外业务收入较 2006 年有所减少,主要是公司生产能力受限,公司选择

性地减少了国际客户的订单，同时受国外通信系统设备厂商产业转移因素的影响。

从结构来看，公司主营业务收入的快速增长主要源于子系统类产品销售收入的快速增长。公司 2006 年、2007 年和 2008 年子系统类产品实现的收入分别为 24,031.66 万元、31,305.66 万元和 40,054.47 万元，呈现出快速增长的趋势。公司光无源器件类产品收入在 2006 年和 2007 年较为稳定，2008 年呈现快速增长，较 2007 年增长 8,091.55 万元，增幅达 55.81%，其中波分复用器增长 2,056.48 万元，增幅为 40.61%。

B、利润分析

近年来，随着公司生产规模的扩大，主营业务收入的增加，公司营业利润和净利润呈快速上升的趋势，2007 年实现净利润 6,799.97 万元，较 2006 年增长 76.50%；2008 年实现营业利润较 2007 年增长 28.87%，但由于 2008 年不再享受免税政策，适用 15%的企业所得税税率，2008 年净利润较 2007 年仅增长 11.79%。公司净利润的上升也得益于公司近三年对新产品研究和开发的大力投入，如光纤线路保护子系统、光集成器件（PLC）等新产品对公司利润贡献逐渐增大，2006 年、2007 年、2008 年光纤线路保护子系统和光集成器件（PLC）两类新产品占公司主营业务收入的比例分别为 6.07%、7.28%、13.99%，产品的升级换代速度明显加快。

C、公司毛利率分析

2006 年、2007 年和 2008 年公司综合毛利率分别为 25.29%、28.30%和 27.61%，综合毛利率较为稳定。

2007 年综合毛利率 28.30%，较 2006 年的 25.29%上升了 3.01%，主要原因是 2007 年占公司主营业务收入 61.97%的主要产品，光纤放大器、波分复用器的毛利率有一定幅度的上升。光纤放大器的毛利率由 2006 年的 25.69%上升至 2007 年的 29.30%；波分复用器的毛利率由 2006 年的 24.07%上升至 2007 年的 25.35%，主要是由主要材料采购价格下降、制造费用降低、技术升级带来

部分产品毛利率大幅提高、产品销售结构调整提高综合毛利率等因素所致。

2008 年综合毛利率较 2007 年有略微下降，主要原因是：波分复用器、微光学无源器件等大部分光无源器件类产品需在超净厂房生产，受场地限制产能扩张困难，产量无法提升。2008 年，光无源器件类产品的产能已达到饱和，公司开始采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略，致使光无源器件的生产成本有所上升，导致其毛利率从 2007 年的 24.56% 下降到 2008 年的 17.68%。

(3) 财务状况和盈利能力的未来趋势分析

对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素和影响情况如下：

A、财务状况的趋势分析

公司资产结构中流动资产所占比重较高，其中以货币资金、应收票据、应收账款和存货的比重最高，对公司的财务状况尤其重要。报告期内公司无到期未承兑的应收票据，应收账款余额保持稳定，应收账款余额账龄在一年以内的比例为 95% 左右，公司多年来实际发生坏账的比例很低，存货发生减值的可能性很小。随着募集资金投资项目建设，公司非流动资产的比例将会增加，资产结构将更兼顾流动性与收益性。

B、毛利率变动趋势分析

公司近几年销售收入增长较快，综合毛利率在报告期较稳定。影响公司毛利率变动的主要原因是生产成本及销售价格的波动：近年来，受场地限制产能扩张困难，产量无法提升，开始采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略，致使部分产品生产成本有所上升，这是导致光无源器件产品 2008 年毛利率下降的主要原因。随着公司国外客户群体的逐渐扩大和客户关系的稳定，以及募集资金投资项目的建成投产，产能不足的问题将得到缓解，公司可通过全部采购散件直接加工降低生产成本，综合毛利率将可能提升，同时销售扩大带来的规模效应会提升公司整体利润。

C、汇率波动影响

由于 2005 年人民币汇率形成机制改革导致人民币升值，考虑国内国际经济

政治环境，预计人民币在一定时间内还将继续升值。随着公司经营规模的进一步扩大，出口市场份额的进一步提高，公司对外销售、采购的金额也将进一步增加，公司的进出口净额呈现逐步趋稳的态势，因此汇率变动将给公司收益带来的影响较小。

D、通过技术和研发的不断投入，优化产品结构、增加产品附加值将会提高未来公司的盈利水平

从公司发展趋势来看，公司未来将继续利用三十多年研发积累的技术优势，在国家相关产业政策支持下，加大研发费用的投入，不断推动技术的创新和产品的更新换代，实现具有较高附加值的高端光电子器件产品的产业化。

E、募集资金项目的完成将对公司未来盈利能力起到更大的支持作用

募集资金投资项目完成后，公司在现有生产规模基础上进一步扩大和提高生产能力和产品技术水平，以促使公司主营业务收入继续保持稳定增长的趋势。同时，通过原材料采购量增长和议价能力的提高，以及有效的成本控制，规模效应逐步显现并放大，会对公司盈利能力起到更大的支持作用。

综合分析，目前公司整体资产状况良好，偿债能力和盈利能力较强。影响公司盈利能力持续性和稳定性的不利因素比较有限，公司有化解或降低各项因素对盈利能力负面影响的能力，随着公司募集资金项目投产见效，公司未来的盈利水平将持续增长。

5、股利分配情况

(1) 本公司股票种类目前全部为普通股，股利分配遵循同股同权、同股同利的原则，按照各股东持有的股份同时发放股利。公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补亏损；提取法定公积金百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

(2) 公司近三年股利分配情况如下：

经 2007 年 2 月 4 日召开的公司 2006 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2006 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派

现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

经 2008 年 2 月 15 日召开的公司 2007 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2007 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

经 2009 年 2 月 11 日召开的公司 2008 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

（3）本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据本公司 2008 年 2 月 15 日召开的 2007 年年度股东大会决议通过的《关于上市前公司滚存利润分配方案的提案》：公司发行上市前的滚存利润由上市以后的新老股东按照持股比例共同享有。

第四节 募集资金运用

一、募集资金使用计划

本公司拟首次公开发行 4,000 万股，占发行后总股本的 25%，募集资金将投资于以下项目：

项目名称	建设期	拟投资额 (万元)	项目核准文号
光纤放大器与子系统产品建设项目	2 年	15,211.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]1 号
光无源器件与光集成产品建设项目	2 年	14,267.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]2 号
市场营销网络建设项目	1 年	3,314.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]3 号
合 计	--	32,792.00	--

本次发行募集资金投资项目均已履行有关的核准与环保审批手续，并经过本公司 2008 年 2 月 15 日召开的 2007 年年度股东大会审议通过。

以上投资项目按照由重到轻、由急到缓的次序排序。如本次发行实际募集资金超出以上预计投资总额，多余资金将用于补充流动资金。如实际募集资金不足以投资以上项目，项目资金缺口由公司自筹解决。

二、项目简介

公司本次发行募集资金拟投资项目包括：光纤放大器与子系统产品建设项目、光无源器件与光集成产品建设项目和市场营销网络建设项目。前两个项目用于扩大公司现有产品产能及对现有产品进行技术升级；市场营销网络建设项目主要是为了加强公司营销体系的建设，提高公司市场营销能力。

1、项目市场前景分析

(1) 光电子器件市场前景分析

光纤放大器与子系统、光无源器件与光集成产品均属于光电子器件产品，受以下因素的共同影响，光电子器件行业前景较好：电信运营商的资本支出增加带

动了光电子器件的需求；带宽需求快速增长增大了对光电子器件的需求；光网络构建成本的变化增加了对光电子器件的需求；光电子器件的集成化和智能化使光电子器件占设备的比例逐步提高。

根据 ICCSZ 报告，2007 年全球光电子器件市场的销售额为 42 亿美元，至 2008 年全球销售额已达 48 亿美元，较 2007 年增长 14.28%，其中，中国大陆光电子器件制造企业的销售总额约为 50 亿元，较 2007 年的 45 亿元增长 11.11%，在全球光电子器件市场的占比由 2007 年的 14% 提升到 15%。未来几年全球光电子器件行业销售额仍将保持较快的增长速度，2010 年将达到 60 亿美元以上。

(2) 光纤放大器与子系统产品建设项目前景分析

光通信系统与网络的灵活性，主要取决于光电子器件智能化和动态可调谐能力的水平，因此，随着对光电子器件需求的日益集成化和智能化，子系统产品正逐步取代功能单一的分立元器件，成为构建各类光通信系统与网络的核心器件。本项目生产的光纤放大器与智能模块主要用于网络中光信号的传输方向调节、波长带宽转换、传输损耗补偿以及网络带宽规划等方面的智能控制，以实现光通信系统中的光信号安全高效的传输，在整个光通信领域中占有重要地位，尤其是在面向高速光传输设备、智能光网络系统等方面，有着广泛的应用，是未来 5~10 年构建光通信系统与网络的必备产品。本项目生产的 ROADM 模块类产品，可以根据客户的业务分布及其发展状况，智能的分配光网络的带宽资源，可以提高光网络的运行效率，节约人工维护成本。

(3) 光无源器件与光集成产品建设项目前景分析

光无源器件与光集成产品主要用于组装集成在各类光通信设备或模块和子系统中，以实现光传输中连接、分波合波、隔离及衰减等基础功能，是构建各类光通信系统与网络的基础器件，在整个光通信领域中占有重要地位。

目前，采用 FTTH 的宽带用户数量不断增加，极大刺激了集成化和小型化光无源器件与光集成市场的发展，为其产品孕育了巨大的商业机会。

2、光纤放大器与子系统产品建设项目概要

本项目拟在原有光纤放大器与子系统产品生产线开发平台基础上，完善相关工艺平台和生产基础设施的建设，扩大光纤放大器、智能子系统等产品的生产规模，解决产能不足问题；同时针对各种新型光电子功能器件与模块，如 ROADM 功能模块产品的深度开发，通过技术转化和产业化生产，替代相关产品进口。

3、光无源器件与光集成产品建设项目概要

本项目拟在原有光无源器件与光集成产品生产线和开发平台基础上，完善相关工艺平台和生产基础设施的建设，扩大波分复用器、微光学无源器件等产品的生产规模，解决产能不足问题；同时针对各种新型光无源器件，如 AWG 型滤波器件和面向 FTTH 应用的 PLC 器件进行产品开发、技术转化和规模化生产。

4、市场营销网络建设项目概要

本项目拟对公司市场总部进行新建扩充，完成信息平台建设，改善目前国内四个办事处的工作条件，添置部分设备仪器，提高其管理水平，新建专网、北美、欧洲和亚太营销服务中心和武汉办事处。新建及购置相应的办公用房，配置相关的设备、仪器以及交通运输工具，全面提升各销售服务中心的技术装备水平。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

1、核心技术泄密的风险

公司自设立以来，一直注重加大科研力量的投入，同时注重对技术研究成果的保护。公司累计申请专利 135 项，获得授权 91 项，此外还拥有核心专有技术 20 项。另外，公司在长期的业务发展过程中，还积累了包括生产过程中的工艺控制等非专有技术。如果公司的这些相关技术泄密并被行业内其它企业掌握，则公司的竞争优势会相对削弱。

2、实际控制人控制风险

公司控股股东为邮科院，目前持有本公司 65% 的股份，为公司的实际控制人。本次股票发行并上市后，邮科院在转持 400 万股予全国社会保障基金理事会后，仍持有本公司 46.25% 的股份，处于控股地位。股权的相对集中削弱了中小股东对公司生产经营的影响力。邮科院可能利用其控股地位，通过其派遣在本公司董事会的代表在董事会或直接在股东会上行使表决权，对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。虽然截止本招股说明书签署日，控股股东并未发生为达到某一特定目的，利用其特殊地位损害中小股东利益的行为，但是也不能排除其日后通过关联交易等途径损害中小股东利益的可能。

3、应收账款发生坏账风险

2006 年末、2007 年末和 2008 年末，公司应收账款净额分别为 8,389.19 万元、8,621.80 万元和 10,965.72 万元，占当期流动资产的比例分别为 24.23%、25.43% 和 23.93%。2006 年、2007 年和 2008 年公司应收账款周转率分别为 4.81 次/年、5.73 次/年和 6.68 次/年，公司应收账款周转率逐年提高。2006 年末、2007 年末和 2008 年末，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额比例均在 95% 左右，账龄结构比较合理。

公司的主要欠款客户为烽火通信、华为技术、中兴通讯等资金实力雄厚且资

信良好的通信系统设备商，其下游用户为资信良好，且有一定政府信用支持的中国电信、中国移动等电信运营商，因此，公司应收账款发生坏账的可能性很小。但数额较大的应收账款可能影响到公司资金周转速度和经营活动的现金流量，且存在发生坏账损失的可能性。

4、汇率风险

随着公司国际化经营战略的实施，近年来公司产品出口销量逐年增加，为规避汇率风险，公司加强外币资金管理，不断优化进出口贸易结构，增加原材料和设备采购的直接进口。报告期内本公司的进出口贸易差额及汇兑损益如下表所示：

单位：万元

类型	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国外销售	23,991.82	36.70%	17,868.64	36.65%	18,606.03	45.18%
国外采购	24,909.14	51.67%	16,786.82	52.27%	13,870.14	44.34%
贸易差额	-917.32	--	1,081.82	--	4,735.89	--
汇兑净损失	-45.89	--	-309.32	--	169.17	--

公司在进出口贸易中主要将美元作为货币结算币种，公司严格遵循国家外汇管理政策，在专业银行的指导下，及时办理结汇、售汇、付汇手续。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行汇改以来，人民币对美元总体呈升值趋势。

人民币汇率浮动对公司的影响有利有弊。人民币升值的影响体现在两方面：一是出口业务带来的汇兑损失，二是进口产生的汇兑收益。人民币贬值的影响正好相反。2006 年度汇兑净损失为 169.17 万元，2007 年公司进出口贸易结构趋于平衡，公司获得汇兑净收益，金额为 309.32 万元。

2007 年下半年，受公司生产能力的限制，为稳定与公司国外重要客户的合作关系，公司签订了部分执行时间相对较长的出口合同。2008 年，上述合同得以执行，使公司汇兑净收益有所下降，仅获得 45.89 万元。

未来，如果公司进出口贸易结构不能根据人民币汇率浮动情况及时调整变化，将会影响公司的财务费用，对公司经营带来一定的风险。

5、科研项目专项资金不能持续获得的风险

公司研究和生产的光电子器件是信息光电子技术的核心和关键部件，是光通信、移动通信和高速信息网络的基础。我国政府和行业主管部门历来都对光电子器件行业的发展十分重视，为了提高和加强行业内企业的技术和产品的竞争力，国家和有关部门在过去的二十多年里采取了许多相应的产业政策和措施，支持光电子器件行业的发展。多年来，公司凭借雄厚的技术研发实力，通过投标竞争申请科研课题项目，承担了包括国家“863”计划、“973”计划、科技部科研课题、湖北省科研课题等在内的多项课题研究。2006年、2007年及2008年转为营业外收入的项目专项资金分别为102.00万元、162.14万元、253.49万元。公司未来是否能持续获得专项课题研究经费具有不确定性，如果不能持续获得，将会对公司未来经营业绩产生一定影响。

二、重要合同

截止2008年12月31日，本公司正在履行或将要履行的重要合同如下：

1、产品购销合同

序号	订单号/合同名称	合同对方	合同金额	合同标的/产品	合同内容	签订时间
1	LNCNC-2008-0140-CS-WHGX-001	中国网通（集团）有限公司辽宁省分公司	1,352,836.00(元)	OLP	销售	2008.04.30
2	26009918	德国（Bktel）	183,925.00（美元）	AWG	销售	2008.09.05
3	苏 Q2008-04-0912B（苏州）	南京烽火星空通信发展有限公司	1,039,170.00（元）	EDFA	销售	2008.09.12
4	AW8106	美国（AOC）	2,210,791.20（元）	EDFA	销售	2008.10.04
5	AW8107	美国（AOC）	1,118,965.00（元）	EDFA	销售	2008.10.04
6	KNA0810-067-004P	深圳市中兴康讯电子有限公司	1,503,780.00（元）	AWG	销售	2008.10.27
7	ME82EM00100	Sanmina-SCI	147,870.00（美元）	EDFA	销售	2008.10.21
8	KNA0811-067-045P	深圳市中兴康讯电子有限公司	1,003,850.00（元）	AWG	销售	2008.11.10
9	26010324	德国（Bktel）	145,268.00（美元）	DWDM	销售	2008.11.17

10	B0844073	中国移动通信集团黑龙江有限公司	1,940,000.00 (元)	OLP	销售	2008.12.01
----	----------	-----------------	------------------	-----	----	------------

2、房屋土地租赁合同

目前公司主要经营场所均系向控股股东邮科院租赁所得，该等房屋产权均属于邮科院所有，公司通过租用取得房屋使用权。2006年8月31日经公司2006年第二次临时股东大会批准，2006年9月5日公司与邮科院签署的《房屋租赁协议》约定租赁期限为10年。2006年9月26日，公司与邮科院签订具体的《工作用房租赁协议》，租期为2006年1月1日至2008年12月31日。其中无源器件楼月租金为278,155.02元、金工车间月租金为59,151.40元、喷塑车间（局部）月租金为17,297.94元。2007年12月20日，公司与邮科院签订《工作用房租赁补充协议》，租期为2007年7月1日至2010年6月30日。涉及的装配车间月租金为20,227.59元。

2008年12月30日，公司与邮科院签订新的《工作用房租赁协议》，并于2009年1月1日起终止2007年12月20日签署的《工作用房租赁补充协议》。根据新的《工作用房租赁协议》，公司租赁面积增加至22,500.13平方米，租期为2009年1月1日至2010年12月31日，涉及的月租金为484,196.65元。

3、借款合同

2008年11月公司向交通银行东湖开发区支行借入1,500万元短期借款，合同编号A101M08045。借款年利率为中国人民银行基准利率下浮5%，借款期限为2008年11月3日到2009年11月3日。

2008年12月公司向中国农业银行武汉市江南支行借入1,500万元短期借款，合同编号42101200800005592。借款年利率4.617%（该借款利率为浮动利率），借款期限为2008年12月23日到2009年6月23日。

三、重大诉讼及仲裁事项

公司未涉及重大诉讼或仲裁事项。

本公司持有20%以上股份的主要股东、控股子公司目前均不存在尚未了结

的或者可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近三年没有受到刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
发行人: 武汉光迅科技股份有限公司	武汉市洪山区邮科院路 88 号	027-87694060	027-87694061	毛 浩 吴海波
保荐人(主承销商): 广发证券股份有限公司	广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼	020-87555888	020-87557566	詹先惠 李忠文 国 萱
律师事务所: 北京市嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408	010-66413377	010-66412855	徐 莹 施贲宁
会计师事务所: 利安达会计师事务所有限责任公司	中国北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008 室	010-85866870	010-85866877	姜永青 温京辉
股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
申请上市的证券交易所: 深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083194	

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2009 年 8 月 3 日至 2009 年 8 月 5 日
发行公告刊登日期	2009 年 8 月 7 日
申购日期和缴款日期	2009 年 8 月 10 日
预计股票上市日期	2009 年 月 日

第七节 备查文件

一、备查文件

除本招股说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间及地点

1、查阅时间

工作日上午 9：00—12：00，下午 2：00—5：00。

2、查阅地点

- （1）武汉光迅科技股份有限公司

电话：027-87694060

传真：027-87694061

- （2）广发证券股份有限公司

电话：020-87555888

传真：020-87557566

[此页无正文，专用于武汉光迅科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股 A 股的招股说明书摘要签署页]

